

AEGON CLIMATE CHANGE

RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705520

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2007. 07. 09.

Devizanem: EUR

Benchmark összetétele: 100% MSCI All Country World Free Equity Index

Alap nettó eszközértéke: 2 219 179

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,008995

Az alap eszközzsététele, 2008. 07. 31.

Állampapír repo	0,00%
Külföldi részvények	58,64%
Számlapénz	0,04%
Betét	20,66%
Egyéb eszközök	20,66%
Összesen	100,00%
Származtatott ügyletek	0,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	58,64%

mozgást, amit azzal magyarázunk, hogy mára a spekulatív szereplők már nettó short pozíciókat vettek fel. Az alap megtartotta a stratégiai alulsúlyt, mivel alapvetően a részvénypiaci környezet igen negatív. A devizaszerkezet neutrálisból átlendült a dollár felülsúlyos tartományba, amit a közelmúlt árfolyamváltozása visszaigazolt. Valamint tovább folytattuk a portfólió diverzifikálását a tartott részvények számának emelésével. A portfólión belül a nyersanyagcentrikus vállalatok papírjai és az agrárpári cégek teljesítettek rosszul, míg a szélenergetika továbbra is jó teljesítményt nyújtott. A jövőben – az olajár konszolidálásával – az energia és a nyersanyagpapírok újra a figyelembe kerülhetnek, mivel egyrészt relatíve olcsóbbá váltak, másrészt továbbra is növekedést és defenzív pozíciót nyújtanak a befektetőknek a jelenlegi környezetben.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*
Hozam	-7,62%
Referencia hozam**	-30,93%

* Az alap 2008. 07. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 07. 09-én indult.
** A referencia index nettó hozama

Befektetési politika:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják túlnyomórészt. Az elsődleges befektetési célpontok olyan vállalatok értékpapírjai, amelyek bevételeinek döntő hányada a globális éghajlat-változásból eredő üzleti lehetőségek kiaknázásából (környezetgazdálkodás, energia hatékonyság, „clean technologies” stb.), alternatív erőforrások hasznosításából (megújuló energia, vízgazdálkodás, agrokémia stb.) és mezőgazdasági tevékenységből származik (biotechnológia, állattenyésztés, halgazdálkodás, agrártechnológia, agrár meteorológia stb.). Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. Az Alap eszközeit Európában tartja nyilván, az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



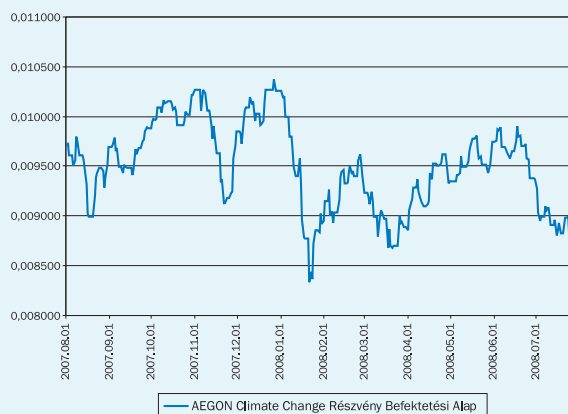
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A legfontosabb esemény júliusban a WTI olajár korrekciója volt, hiszen a 140 dollár fölötti szintről a hónap végére az ár 124 dollárra esett. A korábban beépült spekulatív pozíciók zárása valamint a gazdasági lassulás egyaránt a korrekciót erősítette. Ez a korrekció a piacoknak összességében kedvező volt, hiszen a túladott pénzügyi papírok megint rally üzemébe kapcsoltak, azonban az energia és a nyersanyagsektorban nagy eladások, esetenként pozíciólikvidálások kezdődtek. A jövőben az olajár tekintetében az esés lelassulását várjuk, illetve esetleg felfele

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.